

Insights on Today's Global Dairy Business from the Hoogwegt Companies

Questions de marché

En 2022, les marchés vont réagir à un ralentissement de l'approvisionnement en lait

La production laitière mondiale a fortement augmenté au deuxième trimestre de cette année, les producteurs de Nouvelle-Zélande et d'Amérique du Sud ayant bénéficié d'excellentes conditions dans leurs pâturages. Cependant, la production a depuis considérablement ralenti en Europe et en Océanie en raison de la hausse des coûts des intrants, qui a réduit les marges des exploitations agricoles.

Selon Eurostat, la production laitière de l'UE-27 a légèrement diminué au troisième trimestre, à cause de la chaleur estivale et de l'augmentation des coûts des aliments pour animaux et des intrants. Les collectes de lait se sont encore détériorées au dernier trimestre de 2021, et les coûts élevés des engrais pourraient limiter les taux d'épandage, ce qui aurait une incidence sur la flambée de croissance printanière l'année prochaine. Alors que l'offre de lait ralentissait, la demande en fromage de l'UE est restée élevée, ce qui a limité la production de lait écrémé en poudre et de matière grasse butyrique, et les prix ont ainsi atteint des sommets que l'on n'avait pas vus depuis des années.

La disponibilité du lait au printemps 2022 sera un facteur critique du prix des protéines et des matières grasses butyriques. La Commission européenne (CE) s'attend à ce que les volumes de 2021 dépassent de 0,3 % ceux de l'année dernière et à ce que la production de 2022 augmente de 0,6 % par rapport à cette année, en raison de rendements par vache plus élevés.

Le cheptel laitier recule aux États-Unis

La production laitière des États-Unis a connu un ralentissement rapide à la fin de 2021, dû à un resserrement des marges des

exploitations qui a convaincu les producteurs d'éliminer les éléments les moins productifs de leur cheptel. Certaines grandes exploitations du Sud-Ouest ont même cessé leurs activités. Les coûts élevés des aliments pour animaux ont entraîné une réduction de l'utilisation des aliments concentrés, ce qui a pesé sur la production par vache. La taille du cheptel laitier restera probablement inférieure à celle de l'année précédente pendant une grande partie du premier semestre de 2022, jusqu'à ce que les marges des exploitations agricoles s'améliorent.

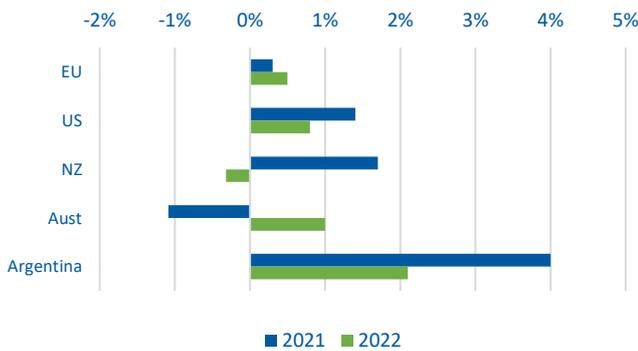
Les marchés laitiers aux États-Unis ont été volatils, car les consommateurs se sont montrés prudents face à la Covid, ce qui a entraîné une demande variable en fromage. Des coûts logistiques élevés et des retards considérables continuent d'affliger les principaux ports de la côte Ouest, ce qui pourrait avoir un impact intermittent sur les marchés laitiers tout au long de l'année prochaine. Pour 2022, l'USDA prévoit une augmentation de 0,8 % de la production laitière d'une année à l'autre.

En Nouvelle-Zélande, le temps frais et humide a fait ralentir la production, les chiffres pour la période d'août à octobre marquant un recul de 4 % par rapport à la même période en 2020. Les caractéristiques de La Niña vont probablement produire des conditions plus chaudes dans les deux îles, et on prévoit un temps restant plus sec dans de nombreuses régions. Il va être très difficile de faire mieux que les excellents chiffres que l'on a vus cette année pour la période de février à avril. Les marges des exploitations agricoles seront plus importantes, les prix du lait devant atteindre près de 9 dollars/kg de matière sèche laitière (NZ), ou 24,10 dollars par quintal (États-Unis),



cependant les coûts élevés des engrais et les pénuries de main-d'œuvre pourraient limiter la production. L'USDA prévoit que la production laitière de la Nouvelle-Zélande en 2022 diminuera de 0,5 % par rapport aux chiffres de 2021.

Croissance de la production laitière d'une année à l'autre



Source : EC, USDA, NZX, Dairy Australia, Freshagenda

Dans les régions du sud de l'Australie, La Niña a produit des conditions fraîches et humides qui ont entraîné une stagnation de la production au début du printemps. L'été apportera d'excellentes conditions de pâturage, et pourtant la production laitière restera en déclin. Des précipitations excessives, responsables d'une réduction à la fois de la qualité et de la quantité des céréales fourragères, un défilé constant d'exploitations cessant leurs activités, et un marché florissant pour les exportations de génisses, vont limiter les collectes de lait. L'USDA s'attend à une amélioration de 0,8 % de la production en 2022.

La production laitière en Argentine a fortement augmenté au début de 2021, les marges des producteurs restant favorables. La croissance d'une année à l'autre a ralenti jusqu'à 3-4 % au troisième trimestre et devrait progresser à un rythme plus lent en 2022, en présence d'un temps sec dû à l'influence de La Niña. La reprise progressive de la demande en fromage a ralenti la production de lait entier en poudre. Les marchés laitiers brésiliens ont été léthargiques, réduisant la demande en importations dans la région. Cela devrait changer, à mesure que le gouvernement brésilien apportera un plus grand soutien aux ménages à faibles revenus et en présence d'un temps sec durable dans les régions de production laitière du sud du Brésil. L'USDA prévoit une hausse de 2 % de la production laitière de l'Argentine en 2022.

Hoogwegt Group

P.O. Box 6
6800 AA Arnhem
Amsterdamseweg 60
6814 CP Arnhem

The Netherlands
T: +31 (0)26 38 84 802
E: mail@hoogwegtgroup.com
I: www.hoogwegtgroup.com

Hoogwegt Horizons is a publication of
Hoogwegt Group. Information is gathered
from reliable sources but it cannot warrant the
accuracy of any of the data in the report. ©2021
Reproduction with permission only

DAIRY INGREDIENTS 
DAIRY PROTEINS 
CHEESE 
LIQUID DAIRY 

Prévisions Hoogwegt

	Prix moyens É.-U.			Prix moyens UE			Prix moyens Océanie		
	\$/t	\$/lb	Tendance	\$/t	\$/lb	Tendance	\$/t	\$/lb	Tendance
Poudre de lait écrémé	3 640	1,65	Hausse	3 850	1,75	Hausse	3 700	1,68	Stable
Poudre de lait entier	4 410	2,00	Hausse	4 630	2,10	Hausse	3 850	1,75	Stable
Beurre	5 180	2,35	Hausse	6 800	3,08	Hausse	5 900	2,68	Stable
Cheddar	4 080	1,85	Stable	5 080	2,30	Stable	5 250	2,38	Stable
Poudre de lactosérum	1 610	0,73	Hausse	1 425	0,65	Hausse			
Lactose	840	0,38	Faible						

Prix É.-U. ex-works / y compris subvention CWT attendue, si applicable ; prix mondiaux indiqués

FOB port principal ; EUR/USD : cette semaine 1 129 \$

Commentaire mondial

Les chiffres de la production laitière étaient déjà en baisse en Europe et en Nouvelle-Zélande, et c'est maintenant aussi le cas aux États-Unis, avec une baisse de 0,4 %. Globalement, l'Amérique du Sud a connu une bonne saison, néanmoins les chiffres d'une année sur l'autre vont y être plus bas à partir de maintenant. L'augmentation des coûts des aliments, de l'énergie, de la main-d'œuvre et des engrais a créé des difficultés pour les producteurs laitiers. Du côté positif, nous constatons une hausse des prix du lait pour les agriculteurs, alors nous avons peut-être vu le pire. En Europe, une part plus faible d'une moindre quantité de lait a été consacrée à la production de poudre. Même avant la hausse des tarifs du gaz naturel, les quantités de poudre produites étaient déjà faibles, et elles ont continué de diminuer. En septembre et en octobre, les chiffres étaient inférieurs d'environ 10 % d'une année sur l'autre pour la poudre de lait entier. Compte tenu de la valorisation, il est peu probable qu'une plus grande part du lait soit bientôt consacrée à la production de poudre de lait entier. Néanmoins, les quantités de poudre de lait entier ne sont pas vraiment aussi limitées que celles de poudre de lait écrémé ; pour celle-ci, les stocks sont aux niveaux les plus bas en Europe. Les récentes augmentations des prix de la poudre de lait écrémé et du beurre ont un peu plus encouragé la production, mais on peut s'attendre à un resserrement au premier trimestre. Les chiffres pour le fromage en Europe sont toujours à la hausse. Dans le Midwest, aux États-Unis, nous avons vu une augmentation de la capacité pour le fromage. Il faut tenir à l'œil les prix et les coûts à la ferme, l'économie chinoise et ses retombées, les problèmes logistiques, et les nouvelles craintes et politiques liées à Omicron.

Pour finir

La demande dépendra de la reprise économique

Les perspectives de l'économie mondiale pour 2022 restent complexes. D'après les prévisions de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE), le produit intérieur brut (PIB) mondial rebondira cette année de 5,7 % par rapport à 2020, puis augmentera de 4,5 % l'année prochaine.

Néanmoins, nous avons encore du chemin à faire avant de voir une reprise suite à la pandémie de Covid. Selon Bloomberg, à la fin novembre, 30 % des populations combinées des États-Unis et de l'UE n'étaient pas vaccinées, mais moins de la moitié de la population de l'Association des nations de l'Asie du Sud-Est, et seulement 4 % de la population en Afrique subsaharienne, étaient complètement vaccinées.

Le saviez-vous ?

La production laitière d'une année à l'autre dans les cinq principales régions exportatrices de produits laitiers a ralenti de 0,3 % au troisième trimestre de 2021 – la première contraction trimestrielle depuis le début de 2019.

Les deux épisodes La Niña les plus récents ayant eu un impact sur la production laitière néo-zélandaise se sont produits en 2016-17 et en 2017-18 ; chacun d'entre eux a entraîné une forte baisse d'une année à l'autre des collectes estivales de lait.

Le cheptel laitier des États-Unis a diminué de 103 000 têtes au cours des quatre mois jusqu'en octobre 2021, la baisse la plus rapide du nombre de vaches en plus d'une décennie, précipitée par la cessation d'activité de grandes laiteries dans le Sud-Ouest.

Hoogwegt Group

P.O. Box 6
6800 AA Arnhem
Amsterdamseweg 60
6814 CP Arnhem

The Netherlands
T: +31 (0)26 38 84 802
E: mail@hoogwegtgroup.com
I: www.hoogwegtgroup.com

Hoogwegt Horizons is a publication of
Hoogwegt Group. Information is gathered
from reliable sources but it cannot warrant the
accuracy of any of the data in the report. ©2021
Reproduction with permission only

DAIRY INGREDIENTS 
DAIRY PROTEINS 
CHEESE 
LIQUID DAIRY 



Les économies développées continueront de se redresser à mesure que les restrictions s'assoupliront et que la prudence diminuera. La multiplication des voyages internationaux, des déplacements entre le domicile et le travail et des repas au restaurant continuera de réorienter la demande en produits laitiers vers la restauration, en stimulant la demande globale. L'incertitude au niveau macroéconomique demeurera toutefois un problème. Le virus de la Covid a produit deux principaux variants en 2021 – le deuxième n'est pas encore entièrement compris – et en produira probablement d'autres, ce qui pourrait retarder l'arrivée d'une reprise complète, surtout si de nouveaux variants causent une maladie plus grave.

L'inflation a bondi au deuxième semestre de 2021, en raison d'une augmentation de la masse monétaire et de pénuries de main-d'œuvre, d'énergie et de ressources, lorsque les périodes de confinement ont pris fin et en présence de blocages dans les chaînes d'approvisionnement. L'inflation des biens de consommation restera un facteur majeur pendant une grande partie de 2022, et pourrait ralentir la croissance dans les économies développées, si les banques centrales relèvent les taux d'intérêt. Les perturbations des chaînes d'approvisionnement vont mettre des mois à se dissiper, mais le commerce des produits laitiers a quand même réussi à faire parvenir les produits aux marchés, avec une certaine réorganisation des parts de marché.

Le rythme de la reprise économique dans les régions en développement aura une incidence majeure sur le commerce des produits laitiers. La persistance de prix élevés des produits laitiers pendant une bonne partie de 2022, en raison de contraintes du côté de l'offre, rencontrera probablement une résistance sur certains marchés. Malgré cela, le défi, pour les fournisseurs, consistera à fournir des produits laitiers alimentaires à des prix abordables aux pays qui luttent pour sortir de la pandémie.

Hoogwegt Group

P.O. Box 6
6800 AA Arnhem
Amsterdamseweg 60
6814 CP Arnhem

The Netherlands
T: +31 (0)26 38 84 802
E: mail@hoogwegtgroup.com
I: www.hoogwegtgroup.com

*Hoogwegt Horizons is a publication of
Hoogwegt Group. Information is gathered
from reliable sources but it cannot warrant the
accuracy of any of the data in the report. ©2021
Reproduction with permission only*

DAIRY INGREDIENTS 
DAIRY PROTEINS 
CHEESE 
LIQUID DAIRY 